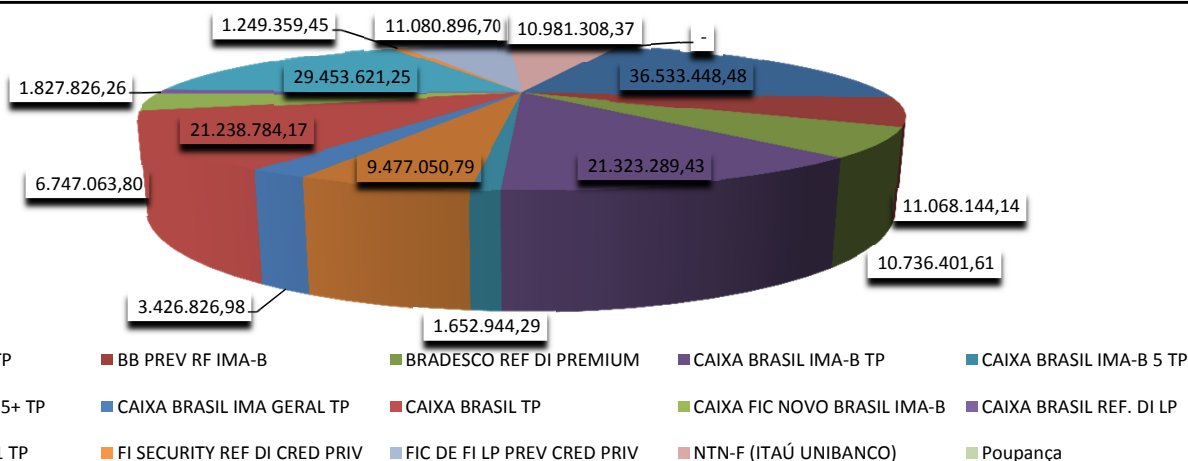


1. Rentabilidade Média

FUNDO	SALDO FINAL	RENTABILIDADE / MÊS	META /MÊS	% META
BB PREV RF IRF-M1 TP	36.533.448,48	1,30	1,31	99,24%
BB PREV RF IMA-B	11.068.144,14	2,44	1,31	186,26%
BRADESCO REF DI PREMIUM	10.736.401,61	1,11	1,31	84,73%
CAIXA BRASIL IMA-B TP	21.323.289,43	2,34	1,31	178,63%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP	1.652.944,29	2,43	1,31	185,50%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TP	9.477.050,79	2,59	1,31	197,71%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TP	3.426.826,98	1,43	1,31	109,16%
CAIXA BRASIL TP	21.238.784,17	1,10	1,31	83,97%
CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA-B	6.747.063,80	2,52	1,31	192,37%
CAIXA BRASIL REF. DI LP	1.827.826,26	1,11	1,31	84,73%
CAIXA BRASIL IRF-M1 TP	29.453.621,25	1,30	1,31	99,24%
FI SECURITY REF DI CRED PRIV	1.249.359,45	0,60	1,31	45,80%
FIC DE FI LP PREV CRED PRIV	11.080.896,70	0,69	1,31	52,57%
NTN-F (ITAÚ UNIBANCO)	10.981.308,37	1,33	1,31	101,53%
Poupança	-	0,00	1,31	0,00%
TOTAL / MÉDIA	176.796.965,72	1,55	1,31	118,07%

A rentabilidade média da carteira é de 1,55%, enquanto que a meta atuarial foi de 1,31%, sendo assim, o RPPS atingiu 118,07% da meta Atuarial

2. Carteira Atual



4. Gerenciamento de Risco

4.1. Risco de Mercado

4.1.1 VaR - VALUE AT RISK

Value-at-Risk ou Valor sob Risco pode se definido como perda máxima num determinado Período sob condições normais de mercado com determinado grau de confiança

FUNDOS	Valor Investido	% VaR 12 MESES
BB PREV RF IRF-M1 TP	36.533.448,48	0,50
BB PREV RF IMA-B	11.068.144,14	10,10
BRADESCO REF DI PREMIUM	10.736.401,61	0,00
CAIXA BRASIL IMA-B TP	21.323.289,43	10,00
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP	1.652.944,29	3,00
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TP	9.477.050,79	10,10
CAIXA BRASIL IMA GERAL TP	3.426.826,98	5,00
CAIXA BRASIL TP	21.238.784,17	0,20
CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA-B	6.747.063,80	9,30
CAIXA BRASIL REF. DI LP	1.827.826,26	0,10
CAIXA BRASIL IRF-M1 TP	29.453.621,25	0,50
FI SECURITY REF DI CRED PRIV	1.249.359,45	7,00
FIC DE FI LP PREV CRED PRIV	11.080.896,70	7,70
NTN-F (ITAÚ UNIBANCO)	10.981.308,37	N/D
Poupança	-	N/D

O fundo Bradesco Ref Di Premium obteve o menor VaR% dentre os fundos da carteira, sendo assim, é o fundo que apresenta menor risco,

3. Comparativo com a Meta Atuarial

	Meta Atuarial	Rent. Média da Carteira	% Atingido da Meta
Janeiro	1,75	1,58	90,33%
Fevereiro	1,71	0,68	39,64%
Março	1,81	0,49	26,95%
Abril	1,20	1,43	118,75%
Maió	1,23	1,43	115,99%
Junho	1,28	0,42	32,94%
Julho	1,11	0,57	51,02%
Agosto	0,71	-0,38	-53,79%
Setembro	1,03	0,25	24,24%
Outubro	1,31	1,55	118,07%
Novembro			0,00%
Dezembro			0,00%
Acumulado	13,52	8,05	59,54%

No acumulado do ano a rentabilidade da carteira é de 8,05%, enquanto que a meta acumulada no período é de 13,52%, sendo assim o RPPS atingiu 59,54% da meta atuarial

4.1.2 INDICE SHARPE

O índice de Sharpe é uma medida que permite a classificação do fundo em termos de desempenho global, sendo considerados melhores os fundos com maior índice. Vale lembrar ainda que o índice varia se o resultado for calculado com base e rentabilidades semanais, mensais ou anuais

FUNDOS	INDICE SHARPE
BB PREV RF IRF-M1 TP	-2,20
BB PREV RF IMA-B	-0,60
BRADESCO REF DI PREMIUM	8,10
CAIXA BRASIL IMA-B TP	-0,70
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP	-0,30
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TP	-0,60
CAIXA BRASIL IMA GERAL TP	-0,90
CAIXA BRASIL TP	-1,90
CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA-B	-0,60
CAIXA BRASIL REF. DI LP	1,10
CAIXA BRASIL IRF-M1 TP	-1,90
FI SECURITY REF DI CRED PRIV	-1,90
FIC DE FI LP PREV CRED PRIV	-1,40
NTN-F (ITAÚ UNIBANCO)	N/D
Poupança	N/D

O fundo Bradesco Ref Di Premium obteve o melhor Índice Sharpe positivo, portanto foi o fundo que teve melhor desempenho analisando a relação risco/retorno.